

**BT Index
AUSTRIA-
ATX
Raport
anual
2025**



BT Asset Management S.A.I.[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT Index AUSTRIA-ATX

Fondurile deschise de investiții reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice, în condițiile documentelor constitutive ale acestora. Aceste fonduri colectează sume de la clienți și investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

Fondurile deschise de investiții dețin o importanță majoră în economia țărilor dezvoltate, în special în America de Nord și Europa de Vest. Cu toate acestea, Europa Centrală și de Est înregistrează creșteri semnificative ale activelor aflate sub administrare și implicit o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX („Fondul” sau „BT Index AUSTRIA-ATX”) la 31 decembrie 2025 și evoluția acestuia în decursul anului 2025. BT Index AUSTRIA-ATX, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 2 august 2010 și are o durată nelimitată. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Index AUSTRIA-ATX după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune și al Documentului cu Informații Esențiale destinate Investitorilor, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1158/09.09.2010, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120070 din 09.09.2010 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 8 octombrie 2010. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de Internet/Mobile Banking ale acesteia.

Scopul constituirii Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denuminate în moneda EURO de la toate categoriile de investitori, persoane fizice și juridice, rezidente sau nerezidente, printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului

indicelui Austrian Traded Index, pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Fondul este un fond deschis de investiții de tip index, de risc ridicat, administrat pasiv, care urmărește reproducerea structurii indicelui Austrian Traded Index, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități ridicate, superioare ratei inflației. Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările ASF/CNVM, politica de investiții a Fondului va urmări reproducerea în structură a indicelui Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, cu minimum 85% din activele sale. La modificarea structurii indicelui, portofoliul BT Index AUSTRIA-ATX se va adapta noii structuri.

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt Fondul va efectua, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare și ale Prospectului de Emisiune al Fondului, plasamente în depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală.

BT Index AUSTRIA-ATX nu investește în acțiuni care nu sunt cuprinse în structura indicelui ATX, iar expunerea maximă pe un emitent care intră în structura acestui indice nu poate depăși 20% din activele Fondului fără aprobarea ASF. Detalii referitoare la astfel de aprobări se găsesc în Prospectul de Emisiune al Fondului. De asemenea, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate.

Fiind denominat în Euro, Fondul se adresează cu precădere investitorilor cunoscători ai pieței de capital, care doresc expunere față de moneda unică europeană și care optează pentru expunere versus potențial de câștig, dar sunt conștienți de riscurile prezente în operațiunile din piața de capital, ținând astfel randamente superioare dobânzilor bancare de pe piață.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 5 ani, chiar dacă acestea pot fi răscumpărate în orice moment. Cu toate acestea, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al Fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

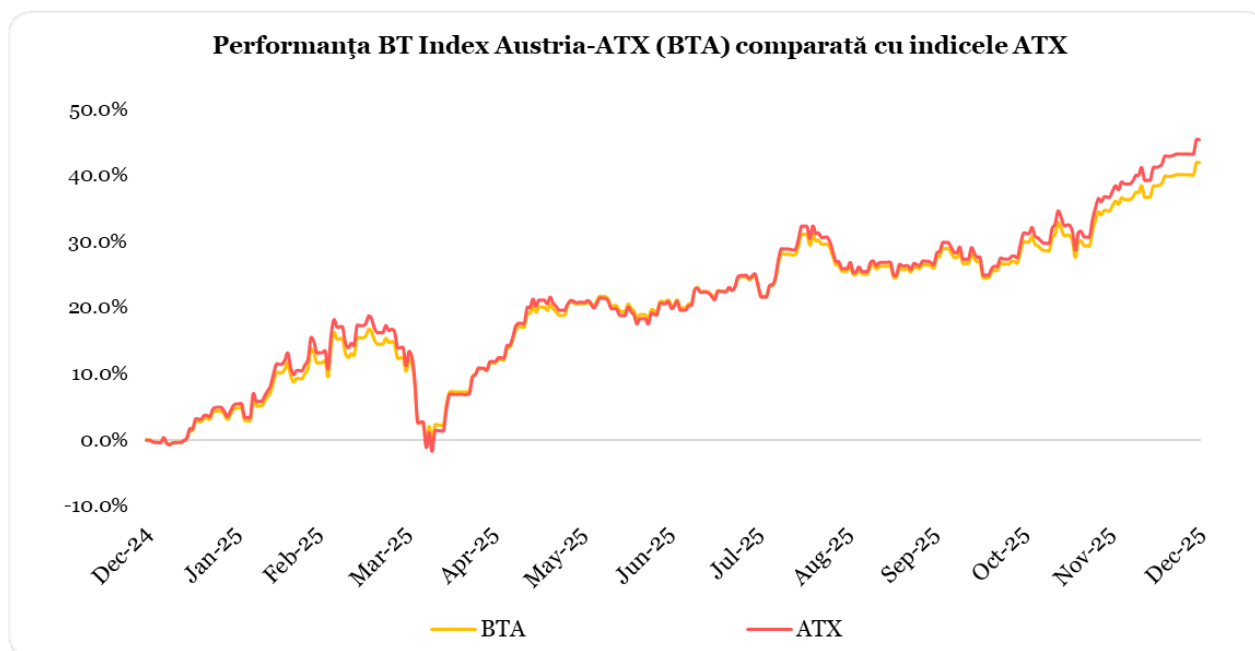
Subscrierea de unități de fond nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc aceștia și pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de

răscumpărare. Începând cu data de 13.05.2023 la răscumpărarea unităților de fond nu se mai percep comisioane de răscumpărare.

Randamentele trecute ale BT Index AUSTRIA-ATX, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiective BT Index AUSTRIA-ATX

În conformitate cu prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui **Austrian Traded Index** pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului. BT Index AUSTRIA-ATX fiind un fond de tip index, urmărește reproducerea structurii indicelui **Austrian Traded Index**, denumit în continuare și ATX, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației. Ca termen de comparație este utilizată evoluția indicelui ATX în decursul anului 2025.



În perioada de referință, BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat un avans de 41.96%, peste indicele ATX a cărui creștere a fost de 45.41%.

Scopul BT Index AUSTRIA-ATX este de a investi minim 85% din activele sale în acțiuni din componența indicelui ATX, cu obiectivul de a realiza alocarea procentuală pe fiecare titlu cât mai aproape de alocarea din componența indicelui ATX. Fondul menține în portofoliu acțiunile din structura indicelui ATX astfel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%. Diferența de randament din aceasta perioadă este dată de componenta monetară a BT Index AUSTRIA-ATX, care oferă un plus de performanță în perioadele de scădere a indicelui ATX, dar care poate determina

performanțe ușor mai scăzute în perioade de creștere. Având în vedere expunerea de peste 85% pe acțiuni, creșterile de pe indice se reflectă în evoluția BT Index AUSTRIA-ATX direct proporțional cu procentul deținerilor de acțiuni din portofoliu.

Informații privind indicele a cărui structură este reprodusă de portofoliul de acțiuni al Fondului.

Indicele Austrian Traded Index a fost lansat în data de 2 ianuarie 1991 de Bursa de Valori din Viena și reprezintă un reper consistent, transparent al pieței de capital din Austria, acesta fiind un benchmark pentru piața de capital austriacă și care servește ca suport pentru produse structurate, futures, derivate, opțiuni tranzacționate la Bursa de Valori din Viena.

Indicele Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, este un indice de prețuri ponderate cu capitalizarea de piață a societăților incluse în coșul indicelui, reflectă evoluția acțiunilor cu cea mai mare lichiditate și capitalizare tranzacționate în cadrul Bursei de Valori din Viena la secțiunea Prime Market și face parte din categoria indicilor reprezentativi ai Bursei de Valori din Viena. Calculat și diseminat în timp real, indicele ATX este denominat în EURO.

Indicele ATX are codul ISIN AT0000999982, iar valoarea inițială a acestuia în data de 2 ianuarie 1991 a fost de 1.000 puncte. Indicele ATX este construit în conformitate cu principiile Familiei de Indici CECE (Central European Clearinghouses and Exchanges) și are următoarele caracteristici:

- este construit pe baza prețurilor ponderate cu capitalizarea bursieră;
- este calculat și diseminat în timp real în cursul fiecărei zile de tranzacționare a Bursei de Valori din Viena, în intervalul 9 -17:30 ora Vienei, respectiv 10 -18 :30 ora României;
- nu se operează ajustări ca urmare a distribuirii dividendelor;
- se efectuează revizuirii și ajustări periodice pe baza deciziilor Comitetului indicelui ATX: revizuirile și ajustările periodice conțin, după caz, modificări ale elementelor de calcul a ponderii emitentului în indice (număr de acțiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- se efectuează ajustări operative pe baza evenimentelor corporative;
- ponderea fiecărui emitent inclus în indice are la baza free float-ul fiecărei societăți incluse în componența indicelui care poate fi una din valorile: 0,1; 0,25; 0,50; 0,75; 1,00;
- limitarea ponderii la 25% pentru fiecare emitent inclus în indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse în intervalul 0,01 la 1,00);
- componența indicelui este revizuită în fiecare an în lunile martie și septembrie.

În componența coșului indicelui ATX sunt eligibile a fi incluse numai acțiunile societăților comerciale pe acțiuni care sunt listate la secțiunea Prime Market a Bursei de Valori din Viena. Criteriul principal de includere/excludere a acțiunilor listate la secțiunea Prime Market este lichiditatea (volumul de tranzacționare), respectiv capitalizarea free-float-ului.

Informații despre emitenții din componența indicelui se găsesc pe site-ul Bursei de Valori din Viena, www.wienerborse.at, iar informații privind indicele ATX (definire indice, decizii ale Comitetului indicelui, valorile indicelui, regulile și componența indicelui etc.) sunt disponibile on-line la adresa www.indices.cc - portalul de indici al Bursei de Valori din Viena.

La data de 31 decembrie 2025, structura indicelui* ATX a fost cea din tabelul de mai jos.

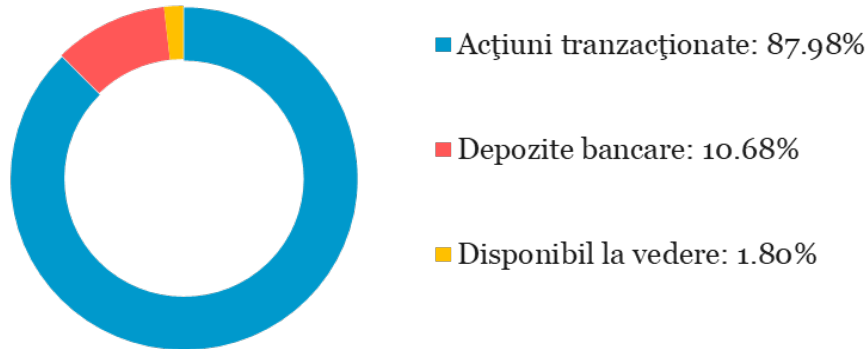
Structura indicelui ATX la 30 decembrie 2025

Emitent	Numar actiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Ponder e
ERSTE GROUP BANK AG	410,514,384	0.41	0.80	20.31%
BAWAG GROUP AG	77,000,000	1.00	1.00	14.56%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	11.40%
RAIFFEISEN BANK INTERNAT. AG	328,939,621	1.00	0.40	7.39%
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	7.12%
VOESTALPINE AG	178,549,163	1.00	0.70	6.92%
VERBUND AG KAT. A	170,233,686	1.00	0.40	6.19%
WIENERBERGER AG	109,497,697	1.00	1.00	4.91%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	128,000,000	1.00	0.30	3.78%
STRABAG SE	118,221,979	1.00	0.20	2.81%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	2.80%
DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT	10,983,458	1.00	0.70	2.33%
EVN AG	179,878,402	1.00	0.30	2.15%
OESTERREICHISCHE POST AG	67,552,638	1.00	0.50	1.54%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	101,171,601	1.00	0.40	1.34%
AT&S AUSTRIA TECH.&SYSTEMTECH.	38,850,000	1.00	0.70	1.28%
PORR AG	39,278,250	1.00	0.60	1.11%
CPI EUROPE AG	138,669,711	1.00	0.30	0.96%
LENZING AG	38,618,180	1.00	0.50	0.66%
SBO AG	16,000,000	1.00	0.70	0.45%

(*Sursa date: Site www.indices.cc)

Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Pentru atingerea obiectivelor Fondului și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, s-a avut în vedere efectuarea de plasamente, a minim 85% din activele Fondului, în acțiuni ale emitenților din coșul indicelui ATX și construirea unui portofoliului de acțiuni a cărui structură reproduce structura acestui indice.

BT INDEX AUSTRIA-ATX la 31.12.2025

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, precum și pentru respectarea limitelor investiționale menționate mai sus, Fondul a efectuat și plasamente în depozite bancare. La 31 decembrie 2025, 87.98% din activul Fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce 12.48% era constituit din plasamente bancare (inclusiv disponibil). Componența portofoliului de acțiuni din BT Index AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

Principalele detineri ale BT Index Austria-ATX la 31 decembrie 2025

Emitent	Simbol/ISIN	Numar actiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (EUR)	Pondere in activ (%)	Pondere in actiuni*
Erste Group Bank AG	AT0000652011	84,982	102.90	8,744,648	18.46%	20.98%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	46,646	129.00	6,017,334	12.70%	14.43%
OMV AG	AT0000743059	99,131	47.52	4,710,705	9.94%	11.30%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	79,709	38.30	3,052,855	6.44%	7.32%
Andritz AG	AT0000730007	44,102	66.75	2,943,809	6.21%	7.06%
Voestalpine AG	AT0000937503	75,715	37.78	2,860,513	6.04%	6.86%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	41,251	62.00	2,557,562	5.40%	6.14%
Wienerberger AG	AT0000831706	66,334	30.62	2,031,147	4.29%	4.87%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	23,262	67.20	1,563,206	3.30%	3.75%
Strabag SE	AT000000STR1	14,323	81.00	1,160,163	2.45%	2.78%
Uniqa Insurance Group AG	AT0000821103	74,877	15.46	1,157,598	2.44%	2.78%
DO & CO AG	AT0000818802	4,657	207.00	963,999	2.03%	2.31%
EVN AG	AT0000741053	32,818	27.15	891,009	1.88%	2.14%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	20,461	31.10	636,337	1.34%	1.53%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	24,516	22.52	552,100	1.17%	1.32%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	16,474	32.20	530,463	1.12%	1.27%
Porr AG	AT0000609607	14,277	32.15	459,006	0.97%	1.10%
CPI Europe AG	AT0000A21KS2	25,201	15.72	396,160	0.84%	0.95%

Lenzing AG	AT0000644505	11,697	23.40	273,710	0.58%	0.66%
SBO AG	AT0000946652	6,785	27.25	184,891	0.39%	0.44%

* Pondere în portofoliul de acțiuni

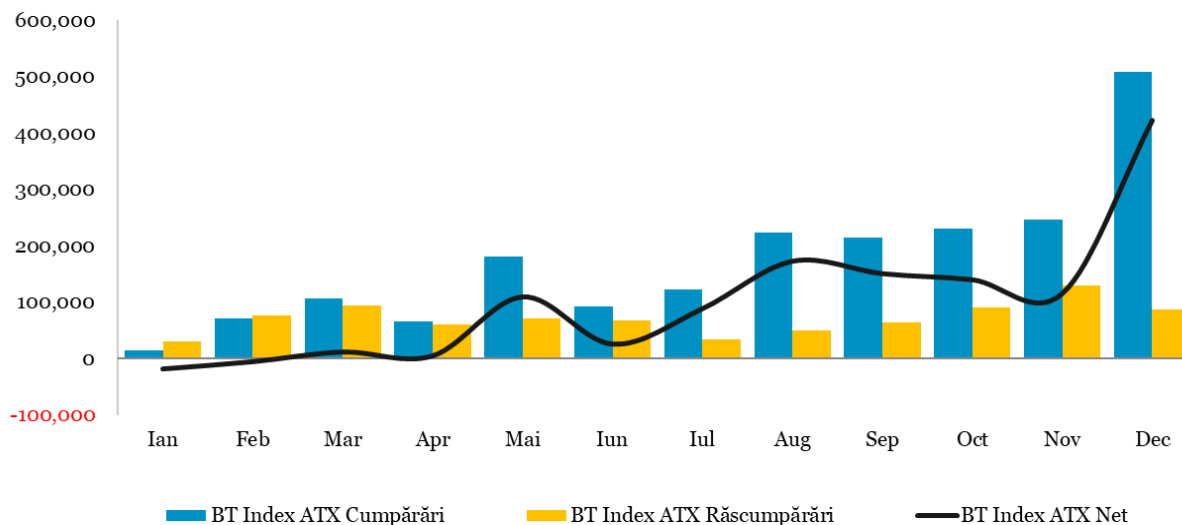
41,687,214 **87.98%** **100.00%**

Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate mai sus (componenta ATX și portofoliul BT Index Austria-ATX), portofoliul de acțiuni al Fondului BT Index AUSTRIA-ATX reproduce cu diferențe moderate structura indicelui ATX (în medie, ponderi individuale mai joase cu 0.5 p.p.)

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2025

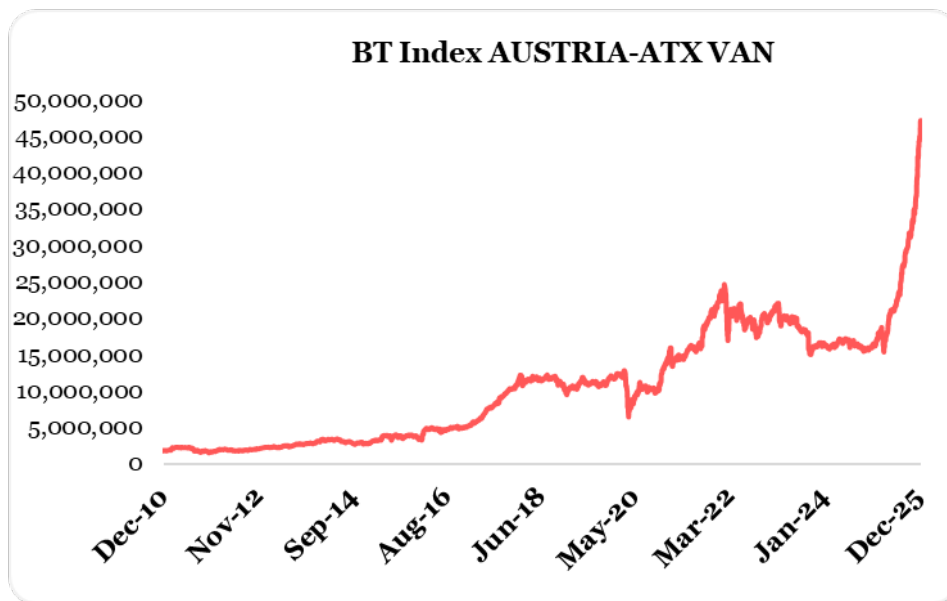
Activul net¹ al BT Index Austria ATX la data de 31 decembrie 2025 a fost de 47,137,745.55 EUR, față de 16,021,127.30 EUR la aceeași dată a anului trecut, consemnând o creștere de 194.22%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2025 a fost de 2,367,818.98 unități de fond, față de un număr de 1,142,389.76 unități de fond la aceeași dată a anului trecut (107.3%).

În 2025, volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale Fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 2,080,130.44 unități de fond (în valoare totală de 36,969,319.37 EUR), iar volumul total al răscumpărărilor de 854,701.22 unități de fond (în sumă totală de 14,551,779.45 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 1,225,429.22 unități de fond (în valoare de 22,417,539.92 EUR). În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

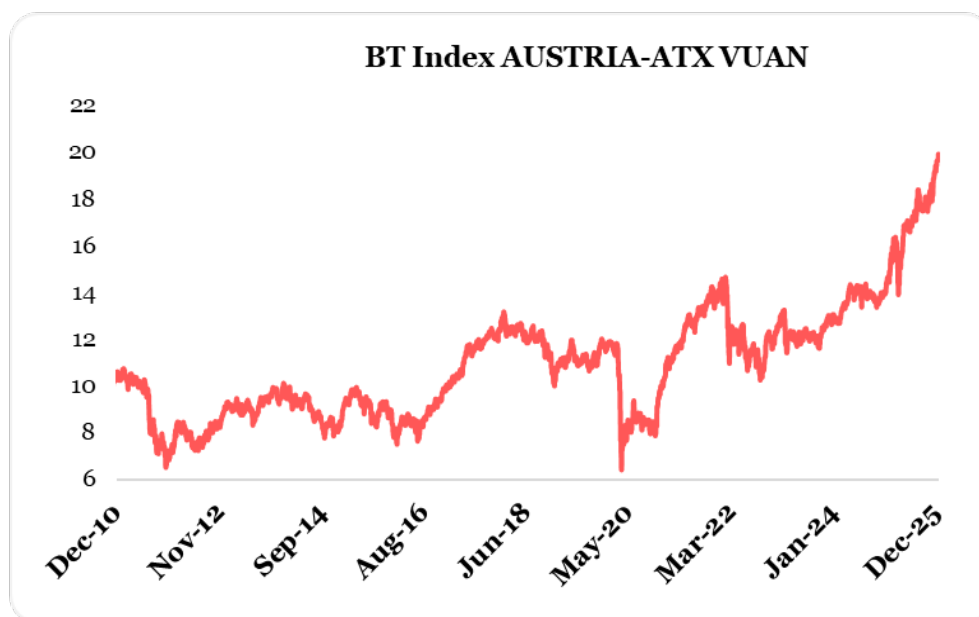


Evoluția valorii activelor nete de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor Fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii Fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.



Evoluția valorii unitare a activelor nete de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 31 decembrie 2025, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 19.908 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 19.908 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 9,483,444.84 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 8,698,955.89 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 442,596.23 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului este de 34,828.31 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 23,678,189.52 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de 23,459,371.36 EUR.

Remunerații

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2025

În anul 2016, Administratorul a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii 74/2015 a OUG 32/2012 și a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA, fiind armonizată și la cerințele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare a Administratorului (acordarea a minim 50% din remunerația variabilă în unități de fond ale fondurilor administrate) care deriva exclusiv din cerințele legale specifice (Legea nr. 74/2015, OUG32/2012, Ghiduri ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA) - sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017.

Fondul nu plătește comisioane de performanță salariaților BT Asset Management SAI. Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercitiul financiar 2025, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, platite de Administrator personalului sau și numărul beneficiarilor este prezentată în cele ce urmează:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	10.603.815	12.291.311	102.566	60
Remunerații fixe	9.875.807	9.875.807	-	59
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	728.008	2.415.504	-	45
Numerar	634.783	1.499.810	-	45
alte forme (unități de fond, avantaj salarial în natură)	93.225	915.694	102.566	20
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-

2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	7.909.146	9.332.675	102.566	28
A. Membri CA/CS, din care	215.415	215.415	-	3
Remunerații fixe	215.415	215.415	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.456.509	1.799.821	102.566	3
Remunerații fixe	1.363.284	1.363.284	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	93.225	436.537	102.566	3
- numerar	-	222.863	-	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	93.225	213.674	102.566	2
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	708.386	788.609	-	3
Remunerații fixe	622.045	622.045	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	86.341	166.564	-	3
- numerar	86.341	86.341	-	3
alte forme (unitati de fond)	-	80.223	-	2
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	5.528.836	6.528.830	-	19
Remunerații fixe	5.140.118	5.140.118	-	18
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	388.718	1.388.712	-	19
- numerar	388.718	766.915	-	19
alte forme (unitati de fond)	-	621.797	-	16
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	-	-	-	-

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- Șef Compartiment Conformitate
- Administrator Risc
- Auditor Intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat, prezentate în secțiunea D de mai sus, sunt:

- Director Economic
- Director Marketing și Vânzări
- Director Departament Strategie și Dezvoltare
- Director Investiții
- Director Direcție Operațiuni
- Manager Tehnologia Informațiilor și Comunicații
- Analist Investiții
- Șef Departament Plasamente
- Șef Departament Marketing și Distribuție
- Șef Departament Înregistrare Operațiuni
- Șef Serviciu Financiar Contabilitate
- Manager Fond
- Manager de Zona
- Specialist Gestiune Furnizori și Echipamente
- Manager Proiecte

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de acțiune în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare. Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare
- criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare

Politicile și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

a. componenta fixă : salariul de bază, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanță (o singură dată pe an), pensie facultativă privată (pilon III), asigurare medicală în funcție de opțiunea angajaților , 2, prima pentru pensionare la limită de vârstă/pensionare de invaliditate sau pensionare anticipată, alte tipuri de indemnizații fixe, ajutoare sociale, servicii de sănătate

b. componenta variabilă, structurată astfel:

Componenta variabilă standard

Prime anuale de performanță

Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt

Prime pentru proiecte speciale

Componenta variabilă extraordinară

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2025, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2025. Modificările intervenite în cursul anului 2025 au vizat alinierea la prevederile de Grup.

Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de Remunerare și Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

² Începând cu luna decembrie 2020

Ca urmare a apartenenței la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual a unei evaluări independente din partea Diviziei de Audit Intern a Băncii Transilvania.

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de a acționa în interesul investitorilor acestora.

Informații privind tranzacțiile incidente prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2365/2015

În decursul anului 2025, BT Index AUSTRIA-ATX nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

Conflictul de interese

În decursul anului 2025, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea investițiilor/administrarea portofoliului, (ii) administrarea riscurilor, (iii) desfășurarea de alte activități precum: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii/servicii juridice și de contabilitate, cereri de informare ale clienților/din partea clienților; evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale/evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare/controlul respectării legislației aplicabile; menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare; ținerea evidențelor; (iv) marketing și distribuție/distribuire; (v) activități legate de activele Fondului și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale societății de administrare, precum și alte servicii legate de administrarea fondurilor de investiții alternative și a societăților și a altor active în care a investit, nu au fost afectate de conflicte de interese.

Fondul nu are dețineri, directe sau indirecte, de acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăți cu care societatea de administrare se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare. De asemenea, nu s-au materializat situații de conflict de interese prin efectuarea de tranzacții între fond și societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

Diverse

În cursul semestrului 1,2025 investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 29.05.2025, referitor la actualizarea documentelor constitutive ale Fondului ca urmare a actualizării numărului de înregistrare al BT Asset Management SAI S.A. la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

În data de 29.09.2025, investitorii Fondului au fost informați referitor la actualizarea componenței Conducerii Executive a societății de administrare, ca urmare a autorizării acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Autorizația ASF nr.97/26.09.2025.

Prin Nota de informare publicată în data de 17.11.2025, investitorii Fondului au fost informați referitor la actualizarea documentelor constitutive ale acestuia ca urmare a extinderii metodelor de efectuare de operațiuni ulterioare aderării Fond prin intermediul rețelei teritoriale de unități a Băncii Transilvania, astfel încât acestea se pot realiza și prin intermediul aplicației Bancii Transilvania "BT Pay".

Acțiuni întreprinse în cadrul AGOA/AGEA a companiilor din portofoliul entităților administrate:

În cursul anului 2025, nu au fost exercitate, în cadrul AGOA/AGEA ale emitenților din cadrul portofoliului, drepturile de vot aferente deținerilor Fondului.

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2025

De la finalul anului până la momentul redactării acestui raport, principalul eveniment ce a avut loc cu impact direct pe piețele de capital la nivel global este izbucnirea războiului din Iran. Impactul său economic e reprezentat de creșterea prețului barilului de petrol întrucât blocarea strâmtoarei Hormuz a afectat aprovizionarea cu petrol, ceea ce a determinat dezechilibre majore între cerere și ofertă, această zonă geografică fiind una dintre cele mai intens circulate de către navele petroliere. Creșterea prețului barilului de petrol a dus la o reacție negativă pe piețe, întrucât presupune încetinirea economiei globale, creșterea inflației și posibile creșteri de rată de dobândă de politică monetară în funcție de durata conflictului. La momentul redactării acestui raport, economia nu resimte decât efecte de prima rundă, reprezentate de prețurile la pompă ale carburanților, care au crescut cu valori de până la 30% față de finalul anului precedent. În măsura în care situația va persista, este probabil să apară și efecte de runda a doua, fiind afectate prețurile alimentelor, materiilor prime și ale diferitelor servicii, impactând în mod direct atât cererea, cât și costul de producție al anumitor produse.

Numărul cererilor de răscumpărare primite de la investitori a înregistrat o creștere după izbucnirea războiului, însă are o amplitudine mult mai redusă față de perioade anterioare cu evenimente similare. Pentru fondurile administrate de BT Asset Management SAI , societatea de administrare se asigură în permanență că acestea au rezerve de lichiditate suficiente pentru a onora răscumpărările, în conformitate cu documentele constitutive.

BT Asset Management SAI S.A.
DASCAL Dan,
Director General

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long diagonal stroke extending upwards and to the right.

	deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	7.18%	7.17%	1,150,946.53	5,724,923.13	10.74%	10.68%	5,060,438.15	25,800,643.91	20,075,720.78
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	7.18%	7.17%	1,150,946.53	5,724,923.13	10.74%	10.68%	5,060,438.15	25,800,643.91	20,075,720.78
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	1.93%	1.93%	309,124.71	1,537,617.23	1.81%	1.80%	852,213.43	4,345,010.17	2,807,392.97
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.01%	-0.01%	-1,450.00	-7,212.45	-0.46%	-0.46%	-216,542.54	-1,104,042.14	-1,096,829.69
12.1	Sume UF nealocate	-0.01%	-0.01%	-1,450.00	-7,212.45	-0.46%	-0.46%	-217,023.35	-1,106,493.55	-1,099,281.10
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.03%	-2.02%	-954,822.02	-4,868,160.07	-4,868,160.07
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.20%	0.20%	31,339.92	155,887.90	0.52%	0.52%	245,577.45	1,252,076.63	1,096,188.73
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	23,706.07	117,916.36	0.14%	0.13%	63,859.88	325,589.60	207,673.24
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,386.40	6,896.09	0.01%	0.01%	5,069.35	25,846.08	18,949.99
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	480.81	2,451.41	2,451.41
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,249.01	6,212.70	0.01%	0.01%	3,662.98	18,675.70	12,463.00
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	856.20	4,258.82	0.00%	0.00%	1,451.63	7,401.14	3,142.32
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	320.86	1,595.99	0.01%	0.01%	3,467.10	17,677.01	16,081.02
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%	3,821.38	19,007.93	0.36%	0.35%	167,585.70	854,435.69	835,427.76
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.80%	16,021,127.30	79,690,689.30	100.00%	99.48%	47,137,745.55	240,331,795.69	160,641,106.39

Curs denominare Euro/RON

4.9741

5.0985

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare
DepozitarDirector, Claudia
IONESCU**BT Index Austria ATX-Situatia detaliata la data de 31.12.2025****I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA**

II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT MEMBRU

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionar e	Numar Actiuni Detinut e	Valoare Nominal a	Valoare Actiune	Valut a	CursValuta r BNR Valuta/lei	Valoare Totala lei	PondereInCa p SocialEmitent %	PondereInAc t TotalOPCV M %
SBO AG	AT0000946652	30/12/2025	6,785	1.0000	27.2500	EUR	5.0985	942,668.04	0.042%	0.390%
Andritz AG	AT0000730007	30/12/2025	44,102	1.0000	66.7500	EUR	5.0985	15,009,007.64	0.042%	6.213%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	30/12/2025	16,474	0.0000	32.2000	EUR	5.0985	2,704,564.59	0.042%	1.120%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG 2	30/12/2025	46,646	0.0000	0	EUR	5.0985	30,679,377.40	0.059%	12.699%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	30/12/2025	24,516	1.0000	22.5200	EUR	5.0985	2,814,883.48	0.023%	1.165%
CPI Europe AG	AT0000A21KS2	30/12/2025	25,201	0.0000	15.7200	EUR	5.0985	2,019,820.33	0.018%	0.836%
DO & CO AG	AT0000818802	30/12/2025	4,657	0.0000	0	EUR	5.0985	4,914,948.90	0.042%	2.035%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30/12/2025	84,982	0.0000	0	EUR	5.0985	44,584,586.81	0.021%	18.455%
EVN AG	AT0000741053	30/12/2025	32,818	2.4200	27.1500	EUR	5.0985	4,542,807.86	0.018%	1.880%
Lenzing AG	AT0000644505	30/12/2025	11,697	1.0386	23.4000	EUR	5.0985	1,395,509.41	0.030%	0.578%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	30/12/2025	20,461	1.0000	31.1000	EUR	5.0985	3,244,364.70	0.030%	1.343%
OMV AG	AT0000743059	30/12/2025	99,131	0.0000	47.5200	EUR	5.0985	24,017,530.05	0.030%	9.942%
Porr AG	AT0000609607	30/12/2025	14,277	0.0000	32.1500	EUR	5.0985	2,340,239.80	0.036%	0.969%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30/12/2025	79,709	0.0000	38.3000	EUR	5.0985	15,564,979.69	0.024%	6.443%
Strabag SE	AT000000STR1	30/12/2025	14,323	1.0000	81.0000	EUR	5.0985	5,915,091.06	0.014%	2.449%
Uniqa Insurance Group AG	AT0000821103	30/12/2025	74,877	0.0000	15.4600	EUR	5.0985	5,902,015.54	0.024%	2.443%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	30/12/2025	41,251	1.0000	62.0000	EUR	5.0985	13,039,729.86	0.024%	5.398%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	30/12/2025	23,262	1.0000	67.2000	EUR	5.0985	7,970,007.83	0.018%	3.299%
Voestalpine AG	AT0000937503	30/12/2025	75,715	1.8200	37.7800	EUR	5.0985	14,584,324.00	0.042%	6.037%
Wienerberger AG	AT0000831706	30/12/2025	66,334	1.0000	30.6200	EUR	5.0985	10,355,803.39	0.061%	4.287%
Total								212,542,260.38		87.979%

5. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

Emitent	TipIF	Simbol	CodISIN	Valoare Unitara	NumarIF	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Totala RON	PondereIn CSc/TObgEm %	PondereIn ActTotOPCVM %
SBO AG	ACT	W_SBO	AT0000946652	26.9000	198	EUR	5.0985	-27,155.63	0.001%	-0.011%
Andritz AG	ACT	W_ANDR	AT0000730007	66.0500	1,288	EUR	5.0985	-433,741.63	0.001%	-0.180%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	ACT	W_ATS	AT0000969985	31.4658	480	EUR	5.0985	-77,005.70	0.001%	-0.032%
Bawag Group AG	ACT	W_BG	AT0000BAWAG2	126.7971	1,362	EUR	5.0985	-880,498.71	0.002%	-0.365%
CA Immobilien Anlagen AG	ACT	W_CAI	AT0000641352	22.6000	716	EUR	5.0985	-82,501.89	0.001%	-0.034%
CPI Europe AG	ACT	W_CPI	AT0000A21KS2	15.7000	735	EUR	5.0985	-58,834.14	0.001%	-0.024%
DO & CO AG	ACT	W_DOC	AT0000818802	206.0000	135	EUR	5.0985	-141,789.29	0.001%	-0.059%
EVN AG	ACT	W_EVN	AT0000741053	26.8500	1,082	EUR	5.0985	-148,120.09	0.001%	-0.061%
Lenzing AG	ACT	W_LNZ	AT0000644505	23.2000	341	EUR	5.0985	-40,335.25	0.001%	-0.017%
Oesterr. Post AG	ACT	W_POST	AT0000APOST4	30.7500	597	EUR	5.0985	-93,596.99	0.001%	-0.039%
OMV AG	ACT	W_OMV	AT0000743059	47.2908	2,895	EUR	5.0985	-698,019.42	0.001%	-0.289%
Porr AG	ACT	W_POS	AT0000609607	31.6000	417	EUR	5.0985	-67,183.95	0.001%	-0.028%
Raiffeisen Bank International AG	ACT	W_RBI	AT0000606306	37.9800	2,328	EUR	5.0985	-450,796.32	0.001%	-0.187%
Strabag SE	ACT	W_STR	AT000000STR1	78.7474	418	EUR	5.0985	-167,824.27	0.0004%	-0.070%
Uniq Insurance Group AG	ACT	W_UQA	AT0000821103	15.3000	2,187	EUR	5.0985	-170,601.42	0.001%	-0.071%
Verbund AG Kat. A	ACT	W_VER	AT0000746409	61.8555	1,205	EUR	5.0985	-380,021.03	0.001%	-0.157%
Vienna Insurance Group AG	ACT	W_VIG	AT0000908504	65.4000	679	EUR	5.0985	-226,407.05	0.001%	-0.094%
Voestalpine AG	ACT	W_VOE	AT0000937503	37.5200	2,211	EUR	5.0985	-422,954.84	0.001%	-0.175%
Wienerberger AG	ACT	W_WIE	AT0000831706	30.4398	1,938	EUR	5.0985	-300,772.45	0.002%	-0.125%
Total								-4,868,160.07		-2.015%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT TERT

IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA

IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA

V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU

VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire Banca	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	5,015.20	0.002%
BRD-Groupe Societe Generale	711.67	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	5,726.87	0.002%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	639,734.34	EUR	5.0985	3,261,685.53	1.350%
Banca Transilvania	197,513.35	EUR	5.0985	1,007,021.81	0.417%
BRD-Groupe Societe Generale	13,842.50	EUR	5.0985	70,575.99	0.029%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	5.0985	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	5.0985	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-217,023.35	EUR	5.0985	-1,106,493.55	-0.458%
TRANZIT	0.00	EUR	5.0985	0.00	0.000%
TRANZIT	955,302.83	EUR	5.0985	4,870,611.48	2.016%
Total				8,103,401.26	3.354%

X. DEPOZITE BANCARE

X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA**2. Depozite bancare denumite in valuta**

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereIn Act TotalOPCV
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii %	Initiala	Zilnica	Cumulata		BNR Valuta/lei	Actualizata lei	M %
Banca Transilvania	30/12/2025	05/01/2026	1.500%	1,500,000.00	62.50	125.00	EUR	5.0985	7,648,387.31	3.166%
Banca Transilvania	30/12/2025	14/01/2026	1.500%	2,500,000.00	104.17	208.33	EUR	5.0985	12,747,312.17	5.277%
BRD-Groupe Societe Generale	30/12/2025	12/01/2026	1.780%	1,060,000.00	52.41	104.82	EUR	5.0985	5,404,944.43	2.237%
Total									25,800,643.91	10.680%

X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU**X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERT****XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA****XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE****XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.G) DIN O.U.G. NR.32/2012****XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC****XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT**

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2025

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2025	31.12.2024	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	47,137,745.55	16,021,127.30	31,116,618.25
Numar Unitati de Fond in Circulatie	2,367,818.98	1,142,389.76	1,225,429.2200
Valoare Unitara a Activului Net	19.908	14.024	5.884

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Valoare Activ Net	16,626,170.11	16,021,127.30	47,137,745.55
Valoare Unitara a Activului Net	13.005	14.024	19.908

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX este denominat in Euro si este operational din data de 02.11.2010

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU